

Delårsrapport



30.6.17

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2017

Resultatutvikling

Resultat før skatt i 2. kvartal er på 10,0 mill. kr, mot 10,1 mill. kr for tilsvarende periode i fjor. Det er tapsført på utlån og garantier 0,4 mill. kr mot 0,6 mill. kr. for samme periode i fjor. Resultat etter beregnet skatt er 7,6 mill. kr, som er det samme som i fjor

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjør for 2. kvartal 12,2, mill. kr, noe som er en økning på 0,7 mill. fra samme tid periode i fjor. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 2,07% for andre kvartal 2017 mot 2,22% for andre kvartal i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 5,9 mill. kr i 2. kvartal, mot 5,6 mill. kr for samme periode i fjor.

Personalkostnadene er på 3,1 mill. kr, noe som er en økning på 0,1 mill. kr fra tilsvarende periode i fjor. Administrasjonskostnadene er på 3,3 mill. kr. Dette er en økning på 0,1 mill. kr siden i fjor.

Bankens driftskostnader for kvartalet er på 7,7 mill. kr, mot 7,8 mill. i fjor. Vi har imidlertid en økning av driftskostnadene for første halvår fra kr. 16,1 mill. kr i fjor til 16,9 mill. kr i år. Relativt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital har driftskostnadene holdt seg på samme nivå - 1,47 %.

Bankens kostnadsprosent målt i forhold til inntektene, ekskl. kursgevinster på verdipapirer, er 58,8 % første halvår i år, mot 56,4 % for samme periode i fjor.

Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen har de siste 12 måneder økt med 365,5 mill. kr, og er pr. 30.juni 2017 på 2.443,2 mill. kr. Dette utgjør en økning på 17,6% i siste 12 måneders periode. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 243,3 mill. kr.

Brutto utlån til kunder var på 1 955,3 mill. kr pr. 30. juni 2017. Dette er en økning på 250,2 mill. kr siden andre kvartal i fjor, og gir en årsvekst på 14,7 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 112,0 mill. kr. Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 621,4 mill. kr (82,9 %) til privatkunder og 333,9 mill. kr (17,1 %) til næringskunder inklusiv offentlig sektor. De siste 12 måneder har utlånene i Eika Boligkreditt gått ned med 44,6 mill. kr. Totalt har banken en utlånsportefølje på 374,8 mill. kr i Eika Boligkreditt.

Innskudd fra kunder utgjør 1 589,9 mill. kr. pr. 30.juni 2017. Dette er en økning på 196,7 mill. kr siden andre kvartal i fjor og gir en årsvekst på 14,1%. Innskudd fra kunder utgjør nå 81,3% av brutto utlånsmasse, mot 81,7% på samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen ikke skal være lavere enn 70 %.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 2. kvartal 90,8 mill. kr.

Verdipapirgjelden (senior obligasjonslån) er på 463,9 mill. kr. mot 315,3 mill. kr. til samme tid i fjor. Bankens 6 obligasjonslån på til sammen 463,9 mill. kroner har slik forfallsstruktur, 10 mill. kr i 2017, 94 mill. kr. i 2018, 210 mill. i 2019, 50 mill. kr i 2020 og 100 mill. kr i 2021.

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2017

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 247,1 mill. kr. Av dette er 188,6 mill. kr Sparebankens fond, 12,0 mill. kr udisponert overskudd, 5,4 mill. kr gavefond, 40,0 mill. kr eierandelskapital, 0,8 mill. kr utjevningfond og 0,3 mill. kr overkursfond. Dette utgjør 10,1 % av forvaltningskapitalen, mot 226,8 mill. kr. (10,9 %) på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital utgjør pr. 30. juni 2017 253,8 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital, overkursfond, gavefond, utjevningfond, fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 12,0 mill. kr. er ikke regnet med. Dette gir et overskudd utover myndighetenes krav til ren kjernekapital på 155,1 mill. kr.

Pr. 30. juni 2017 er bankens likviditetsindikator 1 på 113,5 og likviditetsindikator 2 på 120,1.

Pr. 30. juni 2017 er bankens LCR på 131.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Resultatet før skatt for 2. kvartal er tilnærmet lik fjorårets resultat. Resultatet for kjernedrifta og ordinær verdiendring og utbytte fra verdipapirområdet er bedre enn i fjor.

Risikopåslagene i obligasjonsmarkedet har vært nedadgående i 2017, noe som påvirker vår bank positivt både i form av lavere renter på opptak av nye obligasjonslån og økte verdier for vår obligasjonsportefølje.

Vår banksjef vil gå av med førtidspensjon i 2018. Arbeidet med å finne hans etterfølger er igangsatt.

For første gang på lenge ser vi et fall i boligprisene, foreløpig mest i Oslo-markedet. De skjerpede kravene i de nye boliglånforskriftene har resultert i at det er vanskeligere å finansiere spekulative kjøp av bolig og etterspørselen har derfor falt. Det er en risiko for at vi står overfor en kraftigere korleksjon i boligmarkedet og vi vil i tiden som kommer følge utviklingen nøye.

Bogen, 30. juni 2017/14. august 2017


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jardar Jensen


Trude Hagland


Nina L. Moen
Ansattes representant


Sigve Stokland
Banksjef

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2017

Resultatregnskap

	30. juni 2017		30. juni 2016		31. desember 2016	
Renteinntekter	36.858	3,21 %	35.481	3,45 %	71.560	3,44 %
Rentekostnader	-13.308	1,16 %	-12.206	-1,19 %	24.488	1,18 %
Netto renteinntekter	23.550	2,05 %	23.275	2,26 %	47.072	2,27 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.631	0,23 %	2.413	0,23 %	5.137	0,25 %
Provisjonsinntekter m.v.	6.595	0,58 %	6.684	0,65 %	13.863	0,67 %
Provisjonskostnader m.v.	-1.518	-0,13 %	-1.589	-0,15 %	-3.336	0,16 %
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	1.129	0,10 %	1.048	0,10 %	2.734	0,13 %
Andre driftsinntekter	189	0,02 %	263	0,03 %	419	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	9.026	0,79 %	8.819	0,86 %	18.817	0,91 %
Sum driftsinntekter	32.576	2,84 %	32.094	3,12 %	65.889	3,17 %
Personalkostnader	-7.307	-0,64 %	-7.015	-0,65 %	-12.445	0,60 %
Administrasjonskostnader	-6.779	-0,59 %	-6.191	-0,55 %	-13.070	0,63 %
Avskrivninger	-668	-0,06 %	-634	-0,08 %	-1.254	0,06 %
Andre driftskostnader	-2.155	-0,19 %	-2.301	-0,19 %	-5.018	0,24 %
Sum driftskostnader	-16.909	1,47 %	-16.141	-1,47 %	-31.787	1,53 %
Resultat før tap og nedskrivninger	15.666	1,37 %	15.953	1,65 %	34.102	1,64 %
Tap på utlån/innkommet på tidligere tapsavs.	105	0,01 %	-619	-0,06 %	-1.151	0,06 %
Nedskrivninger	-	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %
Gevinst/tap	51	0,00 %	1.504	0,15 %	-457	0,02 %
Resultat av ordinær drift	15.823	1,38 %	16.838	1,74 %	32.494	1,56 %
Skattekostnad	-3.797	-0,33 %	-4.209	-0,41 %	6.822	0,33 %
Resultat for perioden	12.026	1,05 %	12.629	1,33 %	25.672	1,24 %

Balanse

	30. juni 2017	30. juni 2016	31. desember 2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	26.733	15.608	24.618
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	133.931	103.462	43.118
Brutto utlån	1.955.276	1.705.119	1.843.276
Individuelle nedskrivninger på utlån	-9.960	-10.332	-9.959
Nedskrivning på grupper av utlån	-6.000	-5.500	-5.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.099.980	1.689.287	1.827.817
Overtatte eiendeler	100	1.600	1.600
Sertifikater og obligasjoner	232.067	144.883	188.190
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	82.719	91.548	91.555
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	35	0	0
Eierinteresser i konserselskaper	1.015	1.015	1.015
Imaterielle eiendeler	2.516	3.934	2.536
Varige driftsmidler	16.752	15.887	16.902
Andre eiendeler	3.881	6.237	1.092
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	4.115	4.220	2.984
Sum eiendeler	2.443.179	2.077.681	2.199.927
Gjeld til kredittinstitusjoner	90.755	60.688	85.701
Innskudd fra kunder	1.589.900	1.393.203	1.408.945
Verdipapirgjeld	463.907	315.344	395.293
Annen gjeld	21.483	31.692	24.677
Ansvarlig kapital	30.000	49.974	49.987
Sum gjeld	2.196.044	1.850.901	1.964.603
Eierandelskapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	260	260	260
Sparebankens fond	188.631	171.241	188.631
Gavefond	5.393	2.650	5.608
Utjevningfond	825	0	825
Udisponert resultat	12.026	12.629	0
Sum egenkapital	247.134	226.780	235.324
Sum gjeld og egenkapital	2.443.178	2.077.681	2.199.927
Betingede forpliktelseser	36.002	38.057	31.900
Portefølje Eika Boligkreditt	374.807	419.417	421.550
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.817.986	2.497.098	2.621.477

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2017

Kvartalsvis resultatutvikling

	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016
Renteinntekter	18.866	17.992	18.305	17.774	17.680
Rentekostnader	-6.704	-6.604	-6.357	-5.925	-6.204
Netto renteinntekter	12.163	11.387	11.948	11.849	11.476
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.630	2	2.724	-	2.413
Provisjonsinntekter m.v.	3.332	3.263	3.485	3.694	3.332
Provisjonskostnader m.v.	-819	-699	-914	-833	-899
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	718	411	968	718	616
Andre driftsinntekter	85	104	57	99	132
Netto andre driftsinntekter	5.945	3.080	6.320	3.678	5.594
Sum driftsinntekter	18.108	14.468	18.268	15.527	17.070
Personalkostnader	-3.063	-4.244	-647	-4.783	-2.968
Administrasjonskostnader	-3.314	-3.464	-3.900	-2.979	-3.237
Avskrivninger	-335	-334	-309	-311	-317
Andre driftskostnader	-1.029	-1.126	-1.891	-826	-1.305
Sum driftskostnader	-7.742	-9.168	-6.746	-8.899	-7.827
Resultat før tap og nedskrivninger	10.366	5.300	11.521	6.628	9.243
Innkomet/tap på utlån	-424	529	-458	-62	-625
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Gevinst/tap	51	-	-1.961	-	1.504
Resultat av ordinær drift	9.994	5.829	9.090	6.566	10.122
Skattekostnad	-2.398	-1.399	-972	-1.641	-2.530
Resultat for perioden	7.596	4.430	8.118	4.925	7.592

Kvartalsvis resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016
Netto rente og provisjonsinntekter	2,07 %	2,03 %	2,27 %	2,31 %	2,22 %
Sum andre driftsinntekter	1,01 %	0,55 %	0,91 %	0,63 %	1,08 %
Sum driftskostnader	1,31 %	1,64 %	1,53 %	1,63 %	1,51 %
Driftsresultat før tap	1,76 %	0,95 %	1,64 %	1,31 %	1,79 %
Tap på utlån og garantier	0,06 %	0,10 %	0,08 %	0,00 %	0,12 %
Resultat før skatt	1,70 %	1,05 %	1,24 %	1,31 %	1,96 %

Nøkkeltall

	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016
Utlånsvekst i egen balanse i % siste 12 måneder	14,7 %	14,2 %	13,7 %	13,3 %	11,5 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	14,1 %	11,5 %	9,5 %	12,7 %	10,1 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	17,6 %	10,8 %	8,0 %	6,9 %	3,8 %
Innskuddsdekning i %	81,3 %	75,2 %	77,4 %	77,2 %	81,7 %
Kostnader i % av inntekter	52,5 %	65,2 %	46,3 %	60,1 %	55,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,9 %	7,5 %	-	9,2 %	14,2 %

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2017

Noteopplysninger

Tapskostnader	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-772
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-
+/- Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.	-	-	33
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.	-	-	2.029
- Inngang på tidligere konstaterte tap	105	-6	-139
= Periodens tapskostnader	-105	-6	1.151

Endring i individuelle nedskrivninger	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger - Inngående balanse	10.732	10.732	10.732
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån	-	-	-772
+ økte nedskrivninger i perioden	-	-	-
+ Nye nedskrivninger i perioden	-	-	-
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	10.732	10.732	9.960
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-

Endring i gruppenedskrivninger	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivning - Inngående balanse	5.500	5.500	5.500
+ Periodens gruppenedskrivning	-	-	-
= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden	5.500	5.500	5.500
Herav uspesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,3 %	0,3 %	0,3 %
<i>(1) Friske lån = brutto utlån - brutto misligholdte og tapsutsatte lån</i>			

Misligholdte engasjement	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	10.408	9.662	10.504
Herav individuell nedskrivning på misligholdte engasjement	-1.359	-5.232	-1.359
= Netto misligholdte engasjement	9.049	4.430	9.145
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	13,1 %	54,2 %	12,9 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	30.808	11.370	31.259
- Herav individuelle nedskrivninger tapsutsatte, ikke misligholdte eng	-8.600	-5.500	-8.600
= Netto tapsutsatte engasjement	22.208	5.870	22.659
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	27,9 %	48,4 %	27,5 %

Kapitaldekning	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Netto ansvarlig kapital	253.802	242.822	265.294
Kjernekapital	234.933	226.396	247.696
Ren kjernekapital	226.064	206.842	228.105
Kjernekapitaldekning i %	19,1 %	21,2 %	22,1 %
Kapitaldekning i % eksklusiv periodens resultat	20,6 %	22,7 %	23,7 %
Ren kjernekapitaldekning	18,3 %	19,3 %	20,4 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.233.160	1.070.034	1.120.634
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	54,1 %	52,0 %	50,9 %